

证券代码：002367

证券简称：康力电梯

## 康力电梯股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-001

<b>投资者关系活动类别</b>	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	通过全景网参与公司 2020 年度业绩网上说明会的投资者
<b>时间</b>	2021 年 4 月 13 日
<b>地点</b>	全景网
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事长：王友林 独立董事：马建萍 董事、副总经理、财务总监：沈舟群 副总经理、董事会秘书：吴贤
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p>本表对相似类问题已进行剔除：</p> <p>（一）综合性问题</p> <p>1、第一，中国民族电梯和合资、外资比较，为何很难走出一条汽车工业逆袭之路？第二，原材料上涨对公司影响有多大？能否转嫁给客户。</p> <p>答：你好，感谢关注康力电梯。（1）电梯属于工程类设备产品，与汽车的标准化产品相比，从生产、销售、服务的模式上、企业经营管理模式上有很大不同。康力希望走出自己的路。公司已经修订了企业的核心价值观，为“以客户为中心、以奋斗者为本、长期保持艰苦奋斗”，力求未来充分发挥、更好的经营与加强康力电梯品牌优势。近年来公司坚决执行系列经营改革方案，志在长远。（2）公司始终关注原材料价格走势，首先从采购政策和采购方法上进行供应链优化，力求降低影响；</p>

公司也持续在研发上投入，争取通过产品结构调整、技术降本等措施平滑风险；也力求通过生产经营效率端的提升、规模效应的提升平滑风险。公司已经发布 2021 年一季度业绩预告，预计归属于上市公司股东的净利润为 4000 万元-5000 万元。

## 2、未来 3 年的订单锁定量和后续的业务拓展计划

你好，感谢关注康力电梯。截至 2020 年 12 月 31 日，公司正在执行的有效订单为 67.1 亿元，未包括中标但未收到定金的中标金额共计 5.133 亿元，合计 72.233 亿元。公司持续加大在制度与机制上的改革优化，赋能组织、整合资源、激发动能，提高企业组织架构内部的配合能力、整体协调能力，以释放更大的经营活力。公司计划进一步巩固和加强与已有战略客户和全国百强房企合作，提升战略客户订单金额；聚焦轨交产业机会，抓住重点建设高峰，积极参与市场投标，提升轨交项目订单获取能力。随着国内在用梯保有量的逐年增加，旧梯改造、老房加装电梯带来的需求呈加速增长趋势。公司正在积极谋划维修改造、维保业务板块的长期发展，大力开拓有偿服务市场。

3、能否介绍下：（1）国内电梯行业的现状；（2）国内厂商与国外厂商的差距有哪些？要追赶甚至超越需要哪些条件？（3）电梯行业未来能否可能复制美的格力之路？（4）面对国内厂商近年来的不断发力，例如西奥电梯近年来的快速发展，公司的应对措施有哪些？（5）公司有无计划与上下游相关行业巨头进行合作？例如类似美的集团收购电梯公司来完善自身业务版图这种情况。

投资者您好，您的问题非常专业，给您点赞。在信息透明的今天，任何一家公司的战略已没有秘密可言。比拼的是速度、资源和实现形式。近年来，公司通过定期报告持续释放了经营改革思路，业绩稳步回升反映了改革效果。公司的投资者调研记录内也有较多面向投资者关于产业、行业、企业自身的问题

的回复。近年公司也有较多的研报对公司、行业进行分析、描述，具体您也可以查阅定期报告。改革是为了更好的面向未来，更好的带动康力电梯的长期发展。您的具体问题，涉及友商，不便回答。有空可以来康力调研，感谢。

4、康力今年有没有新的利润增长计划？

你好，感谢关注康力电梯。2021 年是更加考验公司战略定力、理念思维、运营能力、品牌实力的一年。前方没有鲜花，没有清泉，唯有企业的砥砺前行。公司拥有区位优势和多年沉淀积累的自主品牌平台，将继续围绕核心业务发展，加大制度机制优化，赋能组织，整合资源，激发动能，提高企业组织内部的配合能力和整体协调能力，在机遇和挑战面前，释放活力，呈现更好的市场表现。公司希望稳步带动经营业绩持续提升，回馈社会和广大投资者。

5、在当前环境下，对公司今后还有多少信心？

你好，感谢关注康力电梯。改革开放的四十年中，中国电梯行业一直保持增长势头。过去的 2020 年，但国内经济显示了超强的韧性。二季度起地产及基建逐渐恢复，中国电梯行业总产量、发运量仍有增长。根据国家市场监管总局发布的截至 2020 年底数据，我国电梯数量达到 786.55 万台，较 2019 年末增加 76.8 万台，是中国在用电梯年度新增梯量第二高的年份。房地产市场的整合进一步加强带来电梯行业的竞争热度高烧不减，市场环境的变化正推动着优质企业加速主动适应变化，因竞争、淘汰而挤压出的市场空间为具有优势的龙头企业，为想发展壮大的优质企业，为想突围的中国自主品牌创造了战略机遇。目前，国际品牌仍占行业主导地位，但近几年部分自主品牌企业快速发展。对中国自主品牌而言，直面竞争及整合趋势，充分发挥反应机制更为灵活的优势，提升运营效率，实现战略式跨越。

6、公司未来三年、五年增长规划？

您好，感谢关注康力电梯。党的十九大报告中提出：“推动经济发展质量变革、效率变革、动力变革”。无论国际品牌、自主品牌，电梯行业的优秀企业仍在奋力扩张市场份额，一些头部地产、机电、国企布局等大型企业在过去的一年屡见破圈切入电梯行业，提出新的挑战。竞争出生产力，竞争出战斗力，企业淘汰有加速趋势，市场环境的变化正推动着优质企业加速主动适应变化。电梯行业进入战略转型期，以制造为主转型为以服务为主，更进入一个全新的行业整合期。当前是依靠自身高质量经营取得持续增长的“新常态”阶段。辩证的看待新常态的市场格局，因竞争、淘汰而挤压出的市场空间为具有优势的龙头企业，为想发展壮大的优质企业，为想突围的中国自主品牌创造了战略机遇。从 2020 年四个季度来看，除开局受疫情影响，康力电梯一季度收入同比上年同期下降，随着国内防疫工作逐渐取得成效，企业基本复工复产，前期订单逐步得到释放，叠加当年新增订单，去年二季度起收入大幅改善。公司二、三、四季度各单季营业收入较上年同期分别增长 29.44%、27.09%、29.65%，增速行业内领先。但比肩全球头部电梯企业和“百年老店”，康力还有很长的路要走，依然要虚心学习、夯实基础、提升能力、优化管理。公司将继续以互联网思维引领企业成长，由制造型向制造服务型转变，由传统型向创新型、数字型转变，由速度型向质量效益型转变，由中国制造向中国创造转变，以更高标准和能力持续实现由中国品牌向世界品牌的迈进和提升，脚踏实地的探索康力电梯“世界品牌、基业长青”的企业愿景。

## （二）业务类问题

7、今年国家大力推动传统企业的数字化转型，公司在“5G+智能工厂”建设和企业数据中台方面各自做了哪些工作？以企业降本增效为目标，今年公司会做怎么的投入？

公司正在构建数字化转型的新架构体系，进行全面的数字

	<p>化转型，围绕“流程智能化”“制造智能化”“产品智能化”“服务智能化”四个方面，结合云计算、通讯技术、AI人工智能等新兴信息技术，不仅围绕传统的数字化三大方向：“降本、增效、防风险”，还在不断探索数字化在电梯行业的新模式。</p> <p>8、2020年公司电梯的市场占有率达到了多少？</p> <p>你好，感谢关注康力电梯。2020年公司电、扶梯生产量合计30448台，据分析，去年中国市场总体产量约90-100万台，市占率在3%—3.5%之间。高铁、轨交细分市场，公司2020年共中标19个项目，市占率高于整体占有率。特此声明，目前没有权威可查的三方数据或市占率调查报告。</p> <p>9、请问产品销售的国内外比例各是多少？谢谢！</p> <p>你好，感谢关注康力电梯。2020年公司国内收入比例96.32%，国外收入比例3.68%。</p> <p>10、公司今年的经营情况如何？产能利用率现在大约什么水平？</p> <p>你好，感谢关注康力电梯。公司今年继续深化管理改革，各项经营活动按计划良好、有序推进中，一季度预告已披露，经营业绩持续增长中。公司通过建设4大生产基地、智能制造转型升级，现有产能有效保障客户需求。</p> <p>11、材料成本占公司电梯生产成本的比重是多少？</p> <p>你好，感谢关注康力电梯。2020年度，原材料占公司电梯成本的比重为71.98%。</p> <p>12、原材料价格上涨对公司利润有何影响，公司销售合同中是否有按主材价格对合同价格进行调整的条款。</p> <p>你好，感谢关注康力电梯。公司希望通过对高端产品的营销力度的加强，提升产品均价，来提高毛利。按行业规则，若无特殊原因，一般不会对已签订的销售合同进行修改。</p> <p>13、请问贵公司面对钢材等原材料价格成本上涨，如何继</p>
--	--

续保持相对较高的毛利率

你好，感谢关注康力电梯。大宗材料价格上涨是全行业面对的问题。公司始终关注原材料价格走势，首先从采购政策和采购方法上进行供应链优化，力求降低影响；公司也持续在研发上投入，争取通过产品结构调整、技术降本等措施平滑风险；也力求通过生产经营效率端的提升、规模效应的提升平滑风险。利润是受多因素影响，公司将采取多举措以消除原材料上涨带来的不利因素。公司已经较早的发布 2021 年一季度业绩预告，预计归属于上市公司股东的净利润为 4000 万元-5000 万元，与上年同期相比增长 594.13%-767.67%。

14、公司原材料钢材价格近期大涨，请问有何对策，产品有提价计划吗？

你好，感谢关注康力电梯。公司暂无产品提价计划，主要是希望通过对高端产品营销力度的加强，提升产品均价。

15、贵公司近 70 亿的订单在 2021 年执行中，如果原材料上涨 10%，合同毛利是否相应下降 10%？

你好，感谢关注康力电梯。钢材等原材料成本变动对公司产品毛利存在一定影响，电扶梯产品中同钢材价格变动敏感性较高的部件约占 50-60%，包括外购件。

16、钢铁和铜大幅涨价对公司业绩有多大的负面影响？公司有没有定向增发的计划？对公司股价有什么看法？

你好，感谢关注康力电梯。（1）大宗材料价格上涨是全行业面对的问题。公司始终关注原材料价格走势，首先从采购政策和采购方法上进行供应链优化，力求降低影响；公司也持续在研发上投入，争取通过产品结构调整、技术降本等措施平滑风险；也力求通过生产经营效率端的提升、规模效应的提升平滑风险。（2）目前公司无定向增发的计划，未来是否有需要未来视业务发展的需要考量。（3）公司已经发布 2021 年一季度业绩预告，预计归属于上市公司股东的净利润为 4000 万

元-5000 万元，与上年同期相比增长 594.13%-767.67%。在当前原材料上升背景下，在 2020 年较好的基础上，公司更将全力以赴，为实现公司业绩的持续稳健增长，回报因关注到康力内生增长而喜爱公司的投资者的信任。（3）证券部门会吸收投资者意见，对公司加大宣传力度。

17、请问贵司在手订单接近 70 亿，今年是否可以全部执行完？

你好，感谢关注康力电梯。订单并不会在当年全部转化完毕，与基建速度、客户安装时间相关，各类订单有不同的转化率问题。电梯为定制类产品，订单确定性较高。特别提醒，上述订单为含税额。2021 年的收入与存量订单的转化率、2021 年新接订单转化率、收入确认方式相关。

18、请问公司零件自制率为 60%。那么剩余的 40%供应链是否具有保障

你好，感谢关注康力电梯。公司零部件自制率超过 60%，对关键零部件的研发生产已经掌握成熟，一方面掌握核心技术，另一方面节支降本。近年陆续对零部件子公司进行架构整理，以事业部形式整合进母公司，进一步精简组织结构，降低管理成本，提高管理效率。公司目前仍坚持自主掌握核心技术，剩余供应链通过中国强大的电梯产业零部件供应能力予以消化，没有产能缺口问题。

19、自 2016 年来，公司扶梯销量逐年下滑，请问是什么原因造成的？公司有采取哪些措施应对？为何 5 年时间里，销量持续下滑？

你好，感谢关注康力电梯。公司持续关注市场需求的变动趋势，并及时的调整以适应市场需求的变化。一方面，我国国内由于商业综合体的运作趋于成熟，所需求的扶梯量有限，另一方面，我公司积极开拓新的业务增长点，积极拥抱国家提出的新基建战略，努力争取更高附加值的订单以反馈广大股东投

	<p>资者。近年，公司扶梯产品销售均价持续上升，即为扶梯产品销售结构调整的原因。</p> <p>20、年报披露，扶梯收入及毛利率都成下降趋势。做为收入的主要部分，本年度扶梯项目方面是否还在减少？</p> <p>你好，感谢关注康力电梯。2020年度扶梯毛利率为32.24%，较去年同期上涨2.99%。近年，公司扶梯产品销售均价持续上升，即为扶梯产品销售结构调整的原因。（其余见问题13回答。）</p> <p>21、2020年政府补贴康力电梯约3000万元。请问这一部分费用主要用于哪方面呢？</p> <p>你好，感谢关注康力电梯。2020年我公司共收到政府补贴约7500万，主要是收到的嵌入式软件产品增值税即征即退的款。主要将用于公司的日常经营活动。</p> <p>22、请问现阶段老旧小区改造电梯项目公司是否参与，如是那这一部分的营收占比是多少？</p> <p>你好，感谢关注康力电梯。公司持续重点关注老旧小区改造中加装电梯的市场机会，目前全资子公司康力幸福加梯公司单独针对加梯市场机会专业化运营中，2020年度这一部分的营收占比较小。公司会积极改进对该项业务单元的战略规划及投入力度。</p> <p>23、康力电梯在一季度除了中长沙长株潭轻轨标，其他有中标地铁，轻轨，高铁方面的标吗？</p> <p>您好，感谢关注康力电梯。公司非常注重轨道交通、高铁建设电扶梯配套市场，并积极参与市场投标，订单获取能力也在不断提升。公司一季度有中标其他项目。</p> <p>24、康力电梯投资的盐城天一航空服务企业，好像至今也未能带动康力电梯中标机场招标的电梯业务。与公司投资天一的初衷好像不一样，是这样的吗？</p> <p>你好，感谢关注康力电梯。主要是营销渠道的利用，已产生了订单协同效应。</p>
--	--

25、康力优蓝目前业绩怎么样，是否有上市计划？

你好，感谢关注康力电梯。目前康力优蓝在经营团队的带领下独立自主经营服务机器人业务，各项运作需视其自身发展情况而定，公司将根据信息披露规则对康力优蓝的情况进行披露。

26、上海良卓资产，上海鼎樊实业持有的如皋农商行股权在拍卖未果的情况下，会直接以物抵债给康力电梯吗？如果是这样的话，是不是预示康力电梯在良卓资产的坏账会冲回？

你好，感谢关注康力电梯。该案已进入经侦审查阶段，结果尚不能确定，公司已在定期报告中披露了该案件的进展情况。

### （三）分红及市值类问题

27、公司今年年终分红力度较小，是否考虑加大年中分红力度？

您好，感谢关注康力电梯。公司一直以来坚持持续稳定的实施分红政策，积极维护股东权益，2020年半年度利润分配和2020年年度利润分配共计分红3.54亿元（含税），现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率为72.87%。以后利润分配方案的实施将根据公司《未来三年股东回报规划（2021年-2023年）》并结合公司的盈利能力、经营发展规划而定。

28、公司股价持续下跌，公司有何措施维稳股价？

你好，感谢关注康力电梯。公司已经较早的发布2021年一季度业绩预告，预计归属于上市公司股东的净利润为4000万元-5000万元，与上年同期相比增长594.13%-767.67%。在当前原材料上升背景下，在2020年较好的基础上，公司更将全力以赴，为实现公司业绩的持续稳健增长，回报因关注到康力内生增长而喜爱公司的投资者的信任。证券部门会吸收投资者意见，对公司加大宣传力度。

	<p>29、公司有没有考虑回购？</p> <p>您好，感谢关注康力电梯。公司于 2018 年-2020 年间进行了 2 次股份回购，共回购股份 13,090,631 股，后续是否进行股份回购公司将根据市场行情结合公司经营情况而定。</p> <p>30、贵司一期员工持股，16 年到现在五年了，还没兑现，可以解答下吗？</p> <p>你好，感谢关注康力电梯。开展员工持股计划是公司管理层和员工基于对公司未来发展的良好预期，以及员工与公司利益的深度绑定。公司仍需保持理性。股价凭一己之力予以改变的难度不小。但公司近年来经营业绩的增长幅度一直排在行业前列，相信未来公司股价能够合理反映出公司的真正价值。回报股东，员工收获。</p> <p>31、康力位于长三角核心地带，吴江区靠近上海青浦，在老旧小区改造方面如何与国外电梯公司竞争力。另外年报出来过后，分红相对于往年更低，是基于什么条件考虑的？最后公司理财方面暴雷前车之鉴，如何避免后续踩雷！年报当中披露，公司后续将 16 亿额度用于理财考虑</p> <p>您好，感谢关注康力电梯。（1）公司一直以来坚持持续稳定的实施分红政策，积极维护股东权益，2020 年半年度利润分配和 2020 年年度利润分配共计分红 3.54 亿元（含税），现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率为 72.87%。从单个上市公司比较，公司 2020 年的分红率并不低。（2）公司已于 2019 年初修订了理财投资管理办法，并遵照执行，目前持有中的理财产品均为中低风险的银行理财产品。</p> <p>32、请问，五年前参加增发的股价，何年解放？</p> <p>你好，感谢关注康力电梯。我们始终相信，虽然所处行业、公司自身的市盈率目前均不高，但只要做好经营，股票价值总会围绕行业、企业的真实价值去体现，当前的价值低估不会改</p>
--	--

	<p>变经营层对公司长久的信心。公司会继续专注主营业务，全力以赴做好精细化管理，经营好自主品牌，在 2020 年较好的基础上，公司更将全力以赴，为实现公司业绩的持续稳健增长，回报因关注到康力内生增长而喜爱公司的投资者的信任。</p> <p>33、请问康力电梯的市盈率与同行业通用电梯，梅轮电梯，快意电梯相差悬殊的原因是什么？是否康力电梯在行业领域缺乏核心竞争力？</p> <p>您好，感谢关注康力电梯。市盈率仅为股价的一个评价指标，还包括交易量、总市值、换手率等其他综合指标。</p> <p>34、优秀业绩没有体现在股价上？</p> <p>股价是公司经营、市场环境等多种综合因素的体现，首先公司会持续做好生产经营管理，以优秀的业绩回报股东的信任。其次，证券部门会吸收投资者意见，对公司加大宣传力度。</p>
附件清单（如有）	
日期	2021 年 4 月 13 日